

Gegenstand dieses Dokuments sind wesentliche Informationen für den Anleger über diesen Fonds. Es handelt sich nicht um Werbematerial. Diese Informationen sind gesetzlich vorgeschrieben, um Ihnen die Wesensart dieses Fonds und die Risiken einer Anlage in ihn zu erläutern. Wir raten Ihnen zur Lektüre dieses Dokuments, so dass Sie eine fundierte Anlageentscheidung treffen können.

Wellington Pagosa

ein Teilfonds von Schroder GAIA SICAV

Klasse E Thesaurierung USD (LU1732475246)

Dieser Fonds wird von Schroder Investment Management (Europe) S.A., einem Mitglied der Schroders Group, verwaltet.

Ziele und Anlagepolitik

Ziele

Der Fonds strebt durch Anlagen in Aktien, Anleihen und Währungen aus aller Welt, einschließlich Schwellenmärkten, ein Kapitalwachstum an, das über einen Dreijahreszeitraum nach Abzug der Gebühren den Secured Overnight Financing Rate (oder einen alternativen Referenzzinssatz) übertrifft.

Anlagepolitik

Der Fonds wird aktiv verwaltet und wendet einen Multi-Strategie-Ansatz an, in dessen Rahmen in ein diversifiziertes Spektrum von Stilen, Vermögenswerten, Zeithorizonten und Märkten investiert wird.

Der Fonds legt in Aktien, Anleihen (einschließlich Wandelanleihen und CoCo-Bonds) und Devisen sowie in Investmentfonds an, die wiederum in derartigen Instrumenten anlegen.

Der Fonds kann bis zu 50 % seines Vermögens in Anleihen ohne Investmentqualität (d. h. in Anleihen mit einem Kreditrating unterhalb von Investment Grade), bis zu 20 % seines Vermögens in notleidende Anleihen, 20 % seines Vermögens in hypotheken- und forderungsbesicherte Wertpapiere und bis zu 10 % seines Vermögens auf Nettobasis in CoCo-Bonds investieren.

Der Fonds investiert in Aktien von chinesischen Unternehmen, die auf RMB lauten und an einer chinesischen Börse gelistet sind und dort gehandelt werden.

Der Fonds investiert direkt durch den Kauf physischer Positionen und/oder indirekt über Derivate. Der Fonds nutzt in erheblichem Maße Derivate zum Aufbau von Long- und Short-Engagements, um Anlagegewinne zu erzielen, das Risiko zu reduzieren oder den Fonds effizienter zu verwalten. Der Fonds kann netto long oder netto short sein, wenn Long- und Short-Positionen kombiniert werden.

Der Fonds kann in großem Umfang von Hebelung Gebrauch machen und Bareinlagen halten. (In Ausnahmefällen bis zu 100 % seines Vermögens). Der Fonds kann bis zu 10 % seines Vermögens in offenen Investmentfonds anlegen.

Empfehlung: Vor einer Anlage sollten sich Anleger unabhängige Beratung einholen und sicherstellen, dass sie die vom Manager verwendeten Techniken verstehen.

Referenzindex

Die Wertentwicklung des Fonds sollte anhand seiner Zielbenchmark – über einen Dreijahreszeitraum den Secured Overnight Financing Rate (oder einen alternativen Referenzzinssatz) zu übertreffen – beurteilt und mit dem MSCI World (Net TR) Index verglichen werden. Der Vergleichs-Referenzwert dient ausschließlich zum Vergleich der Wertentwicklung und hat keinerlei Einfluss darauf, wie der Anlageverwalter das Vermögen des Fonds anlegt. Es wird erwartet, dass sich das Anlageuniversum des Fonds in begrenztem Umfang direkt oder indirekt mit den Bestandteilen des Vergleichs-Referenzwerts überschneidet. Weitere Informationen finden Sie in Anhang III des Prospekts des Fonds.

Häufigkeit der Transaktionen

Sie können Anteile wöchentlich an jedem Mittwoch (bzw. am nächsten Geschäftstag, wenn ein Mittwoch kein Geschäftstag ist) sowie am letzten Geschäftstag eines Monats kaufen und verkaufen.

Ausschüttungspolitik

Diese Anteilsklasse thesauriert die mit den Anlagen des Fonds erwirtschafteten Erträge, d. h. diese Erträge werden vom Fonds einbehalten. Ihr Wert schlägt sich im Preis der Anteilsklasse nieder.

Risiko- und Ertragsprofil

Niedrige Risiken

Potenziell niedrigere Erträge

Hohe Risiken

Potenziell höhere Erträge



Der Risiko- und Ertragsindikator

Die Risikokategorie basiert auf dem Risikoziel des Fonds und es gibt keine Garantie dafür, dass der Fonds dieses Ziel erreichen wird.

Es wird nicht garantiert, dass die Risikokategorie des Fonds unverändert bleibt. Sie kann sich im Laufe der Zeit ändern.

Ein Fonds in der niedrigsten Kategorie stellt keine risikolose Anlage dar.

Der Fonds ist dieser Kategorie zugeordnet, weil er bei dem Versuch, höhere Erträge zu erzielen, höhere Risiken eingehen kann. Sein Preis kann dementsprechend steigen oder fallen.

Risikofaktoren

ABS- und MBS-Risiken: Der Fonds kann in hypotheken- und forderungsbesicherte Wertpapiere investieren. Es ist möglich, dass die diesen Wertpapieren zugrunde liegenden Darlehensnehmer den von ihnen geschuldeten Betrag nicht in vollem Umfang zurückzahlen können, wodurch dem Fonds Verluste entstehen können.

CoCo-Bonds: Der Fonds kann in CoCo-Bonds investieren. Eine Verringerung der Finanzkraft des Emittenten solcher Anleihen kann Verluste für den Fonds nach sich ziehen.

Währungsrisiko in Verbindung mit dem Onshore-Renminbi: Der Fonds kann Engagements in verschiedenen Währungen aufweisen. Durch Änderungen der Wechselkurse können dem Fonds Verluste entstehen. Entscheidungen der chinesischen Regierung über Devisenkontrollen können sich auf den Wert der Anlagen des Fonds auswirken und ein Grund für den Fonds sein, die Rücknahme seiner Anteile zu verschieben oder auszusetzen.

Kreditrisiko: Durch eine Verschlechterung der finanziellen Verfassung eines Emittenten können dessen Anleihen an Wert verlieren oder wertlos werden.

Derivatrisiko: Derivate können zur effizienten Verwaltung des Portfolios eingesetzt werden. Der Fonds kann auch in wesentlichem Umfang in Derivate investieren sowie Leerverkäufe und Hebelungstechniken einsetzen, um eine Rendite zu erzielen. Ein Derivat entwickelt sich möglicherweise nicht wie

erwartet, was zu Verlusten führen kann, die höher sind als die Kosten des Derivats. Dies kann Verluste für den Fonds zur Folge haben.

Risiko der Schwellen- und Frontier-Märkte: Schwellenmärkte und insbesondere Frontier-Märkte sind im Allgemeinen größeren politischen, rechtlichen, gegenpartiebezogenen, operationellen und Liquiditätsrisiken ausgesetzt als Industrieländer.

Risiko im Zusammenhang mit Stock Connect: Der Fonds kann über Shanghai-Hong Kong Stock Connect und Shenzhen-Hong Kong Stock Connect in chinesischen „A“-Aktien anlegen, womit Clearing-, Abrechnungs-, Aufsichts-, operationelle und Ausfallrisiken verbunden sein können.

Risiko hochverzinslicher Anleihen: Hochverzinsliche Anleihen (normalerweise mit niedrigerem oder ohne Bonitätsrating) sind im Allgemeinen mit größeren Markt-, Kredit- und Liquiditätsrisiken verbunden.

Zinsrisiko: Der Fonds kann als direkte Folge von Veränderungen der Zinssätze Wertverluste erleiden.

Liquiditätsrisiko: In schwierigen Marktlagen kann der Fonds ein Wertpapier möglicherweise nicht zu seinem vollen Wert oder gar nicht verkaufen. Dies könnte sich auf die Wertentwicklung auswirken und verursachen, dass der Fonds Rücknahmen von Anteilen verschiebt oder aussetzt.

Multi-Manager-Risiko: Die Kapitalallokation des Fonds erfolgt an mehrere Strategien, die von unterschiedlichen Portfolioverwaltern verwaltet werden, welche ihre Anlageentscheidungen nicht untereinander absprechen, was entweder zu einer Konzentration oder einem Ausgleich von Risikoengagements führen kann.

Operationelles Risiko: Die operationellen Prozesse, einschließlich derer in Bezug auf die Verwahrung der Vermögenswerte, können fehlschlagen. Dies kann Verluste für den Fonds nach sich ziehen.

Risiko der Wertentwicklung: Die Anlageziele geben das beabsichtigte Ziel an. Es kann jedoch nicht garantiert werden, dass dieses Ziel erreicht wird. Je nach Marktbedingungen und makroökonomischem Umfeld kann es schwieriger werden, die Anlageziele zu erreichen.

IBOR: Die Umstellung der Finanzmärkte – weg von der Verwendung von Interbanksätzen (Interbank Offered Rates; „IBOR“) und hin zu alternativen Referenzzinssätzen – kann die Bewertung bestimmter Beteiligungen beeinflussen und die Liquidität gewisser Instrumente stören. Das kann die Anlageperformance des Fonds beeinflussen.

Kosten

Einmalige Kosten vor / nach der Anlage:

Ausgabeaufschläge 1.00%

Rücknahmeabschläge Keine

Dabei handelt es sich um den Höchstbetrag, der von Ihrer Anlage vor der Anlage oder vor der Auszahlung der Erlöse aus Ihrer Anlage abgezogen wird.

Kosten, die vom Fonds im Laufe des Jahres abgezogen werden:

Laufende Kosten 1.20%

Kosten, die der Fonds unter bestimmten Umständen zu tragen hat:

An die Wertentwicklung des Fonds gebundene Gebühren

Vorbehaltlich des „High Water Mark Principle“, 15,00 % der Wertentwicklung der Anteilsklasse, die über den Secured Overnight Financing Rate hinausgeht. Nähere Informationen hierzu sind im Prospekt aufgeführt. Während des letzten Geschäftsjahres des Fonds belief sich die an die Wertentwicklung des Fonds gebundene Gebühr auf 1,58 % des Fonds.

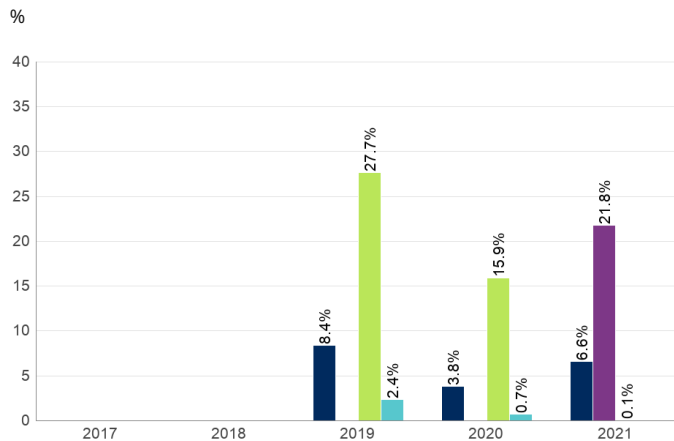
Die von Ihnen getragenen Kosten werden auf die Funktionsweise des Fonds verwendet, einschließlich der Vermarktung und des Vertriebs der Fondsanteile. Diese Kosten beschränken das potenzielle Wachstum Ihrer Anlage.

Bei den angegebenen Ausgabeauf- und Rücknahmeabschlägen handelt es sich um Höchstbeträge, und in einigen Fällen zahlen Sie möglicherweise einen geringeren Betrag. Informationen zu den aktuellen Ausgabeauf- und Rücknahmeabschlägen erhalten Sie von Ihrem Finanzberater.

Die an dieser Stelle ausgewiesenen laufenden Kosten beruhen für das im Dezember 2021 abgelaufene Geschäftsjahr auf den Kosten des Vorjahres. Dieser Wert kann von Jahr zu Jahr schwanken.

Nähere Informationen zu den Kosten sind in Abschnitt 3 des Fondsprospekts aufgeführt.

Wertentwicklung in der Vergangenheit



Bitte beachten Sie, dass der Referenzwert des Fonds am 1. Oktober 2021 geändert wurde. Die frühere Wertentwicklung in der vorstehenden Tabelle basiert auf dem Referenzwert des Fonds (Ziel-Referenzwert: 3-Monats-USD-LIBOR. Vergleichsbenchmark: MSCI World (Net TR) Index) vor diesem Datum. Künftig wird diese Tabelle die frühere Wertentwicklung von diesem Datum an basierend auf den neuen Referenzwerten angeben (Ziel-Referenzwert: Secured Overnight Financing Rate. Vergleichsbenchmark: MSCI World (Net TR) Index).

- E Thesaurierung USD (LU1732475246)
- Secured Overnight Financing Rate
- MSCI World (Net TR) index
- 3 Month USD LIBOR

Die frühere Wertentwicklung ist kein Hinweis auf den künftigen Wertverlauf und lässt sich möglicherweise nicht wiederholen. Der Wert von Anlagen kann sowohl fallen als auch steigen, und Sie erhalten unter Umständen nicht den vollen Anlagebetrag zurück.

Das Diagramm zeigt die in US-Dollar gemessene Wertentwicklung nach Begleichung der laufenden Kosten, der Portfoliotransaktionskosten und der an die Wertentwicklung gebundenen Gebühren. Ausgabeaufschläge werden bei der Berechnung der früheren Wertentwicklung nicht berücksichtigt.

Der Fonds wurde am 28.02.2018 aufgelegt.

Die Anteilsklasse wurde am 28.02.2018 aufgelegt.

Praktische Informationen

Verwahrstelle: Brown Brothers Harriman (Luxembourg) S.C.A.

Weitere Informationen: Weitere Informationen über diesen Fonds, einschließlich des Prospekts, des letzten Jahresberichts, späterer Halbjahresberichte sowie der aktuellsten Anteilspreise, sind von der Verwaltungsgesellschaft des Fonds in 5, rue Höhenhof, L-1736 Senningerberg, Luxemburg, sowie unter www.schroders.lu/kiids erhältlich. Die Informationen sind kostenlos auf Englisch, Flämisch, Französisch, Deutsch, Italienisch und Spanisch verfügbar.

Steuergesetzgebung: Der Fonds ist in Luxemburg steuerpflichtig, was Ihre persönliche Steuerlage beeinflussen kann.

Haftung: Schroder Investment Management (Europe) S.A. kann lediglich auf der Grundlage einer in diesem Dokument enthaltenen Erklärung haftbar gemacht werden, die irreführend, unrichtig oder nicht mit den einschlägigen Teilen des Fondsprospekts vereinbar ist.

Umbrella-Fonds: Dieser Fonds ist ein Teilfonds eines Umbrella-Fonds, dessen Name zu Beginn dieses Dokuments angegeben ist. Der Prospekt sowie die regelmäßigen Berichte werden für den gesamten Umbrella-Fonds erstellt.

Um Anleger zu schützen, sind die Vermögenswerte und Verbindlichkeiten der einzelnen Teilfonds gesetzlich von denen der übrigen Teilfonds getrennt.

Wechsel: Vorbehaltlich bestimmter Bedingungen können Sie einen Wechsel Ihrer Anlage in eine andere Anteilsklasse innerhalb dieses Fonds oder eines anderen Schroder-Fonds beantragen. Nähere Informationen hierzu sind im Prospekt aufgeführt.

Vergütungspolitik: Eine Zusammenfassung der Vergütungspolitik von Schroders sowie die hiermit verbundenen Angaben sind unter www.schroders.com/remuneration-disclosures zu finden. Auf Anfrage ist ein Exemplar in Papierform kostenlos erhältlich.

Die Politik umfasst eine Beschreibung der Berechnung von Vergütung und Leistungen sowie der Identitäten von Personen, die für die Vergabe von Vergütung und Leistungen verantwortlich sind.

Glossar: Eine Erläuterung einiger der in diesem Dokument verwendeten Begriffe finden Sie unter www.schroders.lu/kiid/glossary

Vertriebskosten: Die Höhe der Vertriebskosten in bestimmten Ländern kann sich auf die Fähigkeit des Anlageverwalters auswirken, das Anlageziel des Fonds in allen Anteilsklassen nach dem Abzug der Gebühren zu erreichen.